

SOCIAL FOOD DANMARK ApS

Vedbæk Strandvej 391
2950 Vedbæk
CVR-nr. 35523537

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2019

Dirigent

Navn: Steen Gede

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SOCIAL FOOD DANMARK ApS

Vedbæk Strandvej 391

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 35523537

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Thor Thorøe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for SOCIAL FOOD DANMARK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 24.05.2019

Direktion

Thor Thorøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SOCIAL FOOD DANMARK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SOCIAL FOOD DANMARK ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Ane Sachs Aasand

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42783

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Social Food Danmark ApS (Social Foodies) producerer og sælger is, nødder, energibarer, flødeboller og diverse chokoladevarer fra 7 butikker i henholdsvis København og Århus.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Social Food Danmark (Social Foodies) producerer og sælger is, nødder, energibarer, flødeboller og diverse chokoladevarer fra 7 butikker i hhv. København og Århus.

Kursusaktiviteterne blev udbygget til et endnu højere niveau i 2018, ligesom aktiviteter indenfor events blev etableret som eget forretningsområde. Der har fortsat været fokus på afholdelse af aktiviteter under overskriften social bæredygtighed og aktiviteterne indenfor B2B området er vækset i forhold til i 2017, blandt andet som følge af kundernes store interesse i og opbakning til den sociale vinkel.

Grundidéen i Social Foodies udspringer fra Afrika, hvor stifteren, Thor Thorøe, boede og samtidig opbyggede den værdikæde som i dag er fundamentet for Social Foodies. Social Foodies investerer og har investeret markant i bønderne og socialt udsatte i Afrika, som i dag er det særpræg, der gør Social Foodies til en helt særlig virksomhed.

En høj kundeloyalitet viser at konceptet bakkes op af kunderne, og vækststrategien og fokus på vækst vil fortsat være afgørende de kommende år.

Omsætningen steg med 29% i forhold til 2017, hvilket var mere end forventet. 2018 var præget af et koldt 1. kvartal, hvor væksten ikke fulgte forventningerne, mens den varme sommer og deraf afledt højt is-salg overraskede positivt i 2. og 3. kvartal. Resultatet i 2018 viste en væsentlig fremgang i forhold til 2017, og udviklingen i retning mod permanente overskud fortsatte med uformindsket styrke.

Organisatorisk blev 2018 præget af, at selskabets CEO fratrådte i februar måned. Grundlæggeren af Social Foodies, Thor Thorøe, overtog CEO posten, hvilket imidlertid ikke er den permanente løsning. Thor Thorøes kompetencer skal anvendes indenfor koncept-, produkt- og forretningsudvikling og ikke som CEO. Ligeledes har der i 2018 været fokus på at få de nyetablerede butikker fra 2017 i Vedbæk og Lyngby til at præstere på et højt niveau.

Underskuddet på driften i 2018 på -377 t.kr (EBITDA niveau), anses isoleret set som ikke tilfredsstillende, dog er det en forbedring på 2,2 mio. kr. i forhold til 2017, hvilket anses som en tilfredsstillende udvikling fra år til år.

I søsterselskabet i Sydafrika, CocoaFair, var der et tilfredsstillende overskud og væksten i omsætningen var 12 %. Egenkapitalen i CocoaFair blev styrket i 2017 og i 2018 har fokus været på at opbygge nye produktionsfaciliteter, så fremtidig vækst kan håndteres sammenholdt med en økologisk certificering. Social Foodies i Danmark køber i dag alle sine chokoladeprodukter fra CocoaFair.

Det store sociale afkast i 2018 har primært ligget på det store køb af serviceydelser fra både Thorshøjgaard, chokoladen fra Sydafrika samt en lang række råvarer som købes ind direkte fra Afrika blandt andet macadamianødder, cashewnødder, baobab og vanilje. Herudover har fokus været på at gøre

Ledelsesberetning

andre projekter så socialt bæredygtige som muligt, blandt andet julekalenderprojektet, der var en kombination af social bæredygtighed i Sydafrika og i Danmark.

I 2018 er det besluttet at konvertere intern koncerngæld til egenkapital i Social Foodies Danmark, således at egenkapitalen i Social Foodies Danmark er positiv ved udgangen af regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		8.836.160	5.823.192
Personaleomkostninger	1	(9.238.826)	(8.402.753)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(806.405)</u>	<u>(1.195.503)</u>
Driftsresultat		(1.209.071)	(3.775.064)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(366.385)</u>	<u>(524.416)</u>
Resultat før skat		(1.575.456)	(4.299.480)
Skat af årets resultat	4	<u>0</u>	<u>(284.975)</u>
Årets resultat		<u>(1.575.456)</u>	<u>(4.584.455)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(1.575.456)</u>	<u>(4.584.455)</u>
		<u>(1.575.456)</u>	<u>(4.584.455)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		122.099	155.867
Immaterielle anlægsaktiver	5	122.099	155.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.327.881	2.806.246
Indretning af lejede lokaler		1.099.490	1.187.133
Materielle anlægsaktiver	6	3.427.371	3.993.379
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.252.000	1.252.000
Deposita		804.231	785.316
Finansielle anlægsaktiver	7	2.056.231	2.037.316
Anlægsaktiver		5.605.701	6.186.562
Råvarer og hjælpematerialer		2.178.671	1.733.960
Varebeholdninger		2.178.671	1.733.960
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		168.777	125.128
Andre tilgodehavender		74.322	0
Periodeafgrænsningsposter		80.781	41.750
Tilgodehavender		323.880	166.878
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.820	76.540
Værdipapirer og kapitalandele		74.820	76.540
Likvide beholdninger		376.014	442.379
Omsætningsaktiver		2.953.385	2.419.757
Aktiver		8.559.086	8.606.319

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		90.000	80.000
Overført overskud eller underskud		94.658	(4.319.887)
Egenkapital		184.658	(4.239.887)
Anden gæld		944.409	1.275.360
Langfristede gældsforpligtelser	8	944.409	1.275.360
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	497.600	497.600
Bankgæld		1.171.688	678.781
Modtagne forudbetalinger fra kunder		437.967	516.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser		674.867	418.455
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.542.652	7.451.623
Anden gæld		2.028.381	2.007.640
Periodeafgrænsningsposter		76.864	0
Kortfristede gældsforpligtelser		7.430.019	11.570.846
Gældsforpligtelser		8.374.428	12.846.206
Passiver		8.559.086	8.606.319
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	80.000	0	(4.319.886)	(4.239.886)
Kapitalforhøjelse	10.000	4.490.000	0	4.500.000
Øvrige egenkapitalposter	0	0	1.500.000	1.500.000
Overført til reserver	0	(4.490.000)	4.490.000	0
Årets resultat	0	0	(1.575.456)	(1.575.456)
Egenkapital ultimo	90.000	0	94.658	184.658

Der er i løbet af 2018 foretaget kapitaltilførsel fra Social Food Holding ApS til Social Food Danmark ApS på i alt 5.990 t.kr. som følge af gældskonvertering fra gælden til moderselskabet, Social Food Holding ApS, som pr. 31.12.2018 udgør 2.543 t.kr. mod 7.452 t.kr. sidste år.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.750.597	7.990.732
Pensioner	270.793	210.594
Andre omkostninger til social sikring	217.436	201.427
	9.238.826	8.402.753
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	26
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	33.768	33.768
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	725.182	632.428
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	47.455	529.307
	806.405	1.195.503
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	60.000	110.123
Renteomkostninger i øvrigt	213.705	323.127
Øvrige finansielle omkostninger	92.680	91.166
	366.385	524.416
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	284.975
	0	284.975

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
	kr.	
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		226.000
Kostpris ultimo		226.000
Af- og nedskrivninger primo		(70.133)
Årets afskrivninger		(33.768)
Af- og nedskrivninger ultimo		(103.901)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		122.099
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.920.579	1.494.310
Tilgange	131.039	67.599
Afgange	(71.594)	0
Kostpris ultimo	3.980.024	1.561.909
Af- og nedskrivninger primo	(1.114.333)	(307.177)
Årets afskrivninger	(569.940)	(155.242)
Tilbageførsel ved afgange	32.130	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.652.143)	(462.419)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.327.881	1.099.490

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.252.000	785.316
Tilgange	0	18.915
Kostpris ultimo	1.252.000	804.231
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 1.252.000	 804.231

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	497.600	497.600	944.409
	497.600	497.600	944.409

	2018 kr.	2017 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.295.993	6.519.000

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Social Food Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Vækstfonden på 1.442 t.kr. er deponeret virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, motorkøretøjer, immaterielle anlægsaktiver, driftsinventar og driftsmateriel. Endvidere har ledelsesmedlemmer til sikkerhed for

Noter

mellemværendet med Vækstfonden stillet begrænset selvskyldnerkaution for mellem 200 t.kr. og 2.000 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Merkur Andelskasse på 1.172 t.kr. er deponeret virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel. Endvidere har ledelsesmedlemmer til sikkerhed for mellemværendet med Merkur Andelskasse stillet begrænset selvskyldnerkaution for mellem 10% og 54%.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 5.897 t.kr. pr. balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapir, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.